

Trabajo Fin de Grado

Análisis de la supervivencia
de las Cooperativas de Crédito

Analysis of the survival
of Credit Cooperatives

Autor

Alberto Ibáñez Vázquez

Directora

Aurora Sevillano Rubio

Facultad de Economía y Empresa

2018

Autor: Alberto Ibáñez Vázquez.

Directora: Aurora Sevillano Rubio.

Título del trabajo: Análisis de la supervivencia de las Cooperativas de Crédito/
Analysis of the survival of Credit Cooperatives.

Titulación: Grado en Administración y Dirección de Empresas.

Resumen

El objetivo de la investigación es entender el papel presente y futuro de las **cooperativas de crédito**. La meta última de este trabajo es conocer las formas en las que puede ser viable una cooperativa de crédito en la actualidad, el grado de dependencia entre el sector financiero global y éstas, así como el futuro que les depara.

En la investigación se analiza el proceso de concentración experimentado por las cooperativas de crédito en España con la intención de conocer la realidad actual del sector. Asimismo, también se realiza una comparativa con la banca cooperativa europea, a fin de definir modelos viables a seguir y que puedan representar una oportunidad de futuro para las cooperativas.

Como conclusión, señalar que las cooperativas más fieles a su naturaleza mutualista son las pequeñas o enfocadas, porque es la mejor estrategia diferenciadora que tienen, mientras que los grandes grupos cooperativos se encuentran más cercanos a la banca mercantilista. La dependencia con el sector financiero global es difícilmente controlable, afectando de forma determinante a las cooperativas. Por lo tanto, su futuro y supervivencia depende de la estrategia que mantengan para llegar a convertirse en grupos cooperativos de ámbito más internacional.

Palabras clave: Cooperativa de crédito, banca cooperativa, prospectiva.

Abstract

The objective of the research is to understand the present role and the future of **credit cooperatives**. The final goal of this work is to know the ways in which a credit cooperative can be viable at present, the degree of dependence on the financial global sector, and the future that awaits them.

The research analyzes the concentration process experienced by cooperatives of credit in Spain with the intention of knowing the current reality of the sector. Also, a comparative analysis between the cooperatives of credit in Spain and Europe has been performed in order to identify viable models that could represent an opportunity of future for the cooperatives.

As conclusion, to indicate that the most faithful cooperatives to his mutualism nature are the small ones or focused, because it is the best differentiating strategy that they have, whereas the big cooperative groups are closer to the commercial banking. The dependence with the financial global sector is hard to manage, affecting the cooperatives decisively. Therefore, their future and survival depends on the strategy that they maintain to become into cooperative groups of international scope.

Key words: Credit cooperative, cooperative banking, prospective.

Tabla de contenido

1. Introducción	7
1.1. Motivación	7
1.2. Ámbito	7
1.3. Relevancia del estudio	7
1.4. Situación actual de la investigación sobre cooperativas de crédito	8
1.5. Objetivo del estudio	8
1.6. Metodología del estudio	9
1.7. Estructura del trabajo	9
2. Cooperativas de crédito	11
2.1. Reseña histórica	11
2.1.1. Orígenes	11
2.1.2. España	12
2.2. Concepto y clases	15
2.3. Rasgos y características	18
2.4. Órganos de gobierno	20
2.5. Fiscalidad	21
3. Metodología	22
3.1. Revisión de la literatura	22
3.2. Diseño de la investigación	22
3.2.1. Plan de acción	22
3.2.2. Métodos, herramientas, técnicas	23
3.2.3. Fuentes de información	23
4. Resultados	24
4.1. Estructura del sector	24
4.2. Principales datos del sector	26
4.2.1. Número de socios	26
4.2.2. Número de oficinas, empleados y tarjetas	26
4.2.3. Cuota de mercado	27
4.3. Estudio longitudinal del sector	27
4.4. Reducción de márgenes	28
4.5. Banca Cooperativa Europea	29
4.6. Impulso grupos empresariales cooperativos	30
5. Discusión	32
6. Conclusiones	34
Bibliografía	38
Anexo A Evolución del marco legal	39
Anexo B Cronología Cooperativas de Crédito en España	42
Anexo C Fichas Bibliográficas	44
Anexo D Diagrama histórico fusiones y agrupaciones Cooperativas de Crédito	49
Anexo E Estadísticas clave de la Banca Cooperativa de la U.E. en 2016	50

Lista de abreviaturas

AECR: Asociación Españolas de Cajas Rurales.

BCA: Banco de Crédito Agrícola.

BCE: Banco Central Europeo.

BE: Banco de España.

CNCA: Confederación Nacional Católico Agraria.

CRUNA: Caja Rural Nacional.

I.S.: Impuesto de Sociedades.

MUS: Mecanismo Único de Supervisión.

PYME: Pequeña y Mediana Empresa.

SIP: Sistema Institucional de Protección.

UNACC: Unión Nacional de Cooperativas de Crédito.

Lista de tablas

Tabla 1: Entidades del grupo cooperativo Cajamar	17
Tabla 2: Número de asociados a la UNACC.....	26
Tabla 3: Número de oficinas, empleados y tarjetas	26

Lista de figuras

Figura 1: Carácter dual de las cooperativas de crédito	19
Figura 2: Estructura organizativa de gobierno estándar de una cooperativa de crédito	21
Figura 3: Cooperativas de Crédito asociadas a la UNACC.....	24
Figura 4: Distribución por tipo de socio	26

1. Introducción

1.1. Motivación

El motivo principal de la elección del tema de este trabajo es conocer el papel presente y futuro de las cooperativas de crédito. Para llevar a cabo este propósito es necesario conocer la singularidad de las cooperativas de crédito, entender cómo han conseguido sobrevivir en el tiempo ante la continua evolución del sector, tratar de averiguar los agentes que están involucrados y deducir qué se espera de las cooperativas de crédito. El futuro de las cooperativas de crédito es una incógnita debido a la actual coyuntura económica y financiera, a los grandes cambios que se están produciendo en los mercados financieros y a la necesidad de modificar el concepto de negocio como resultado de los cambios producidos.

1.2. Ámbito

El ámbito de este estudio está limitado a los aspectos financieros del sector de las cooperativas de crédito en España: resultados, dimensiones, ratios, tendencias, estrategias, costes y masas patrimoniales. La información utilizada procede de libros, tesis, informes académicos, artículos en revistas de prestigio, etc. que tienen las siguientes características: fuentes contrastadas y amplio reconocimiento en el ámbito económico y cooperativo.

1.3. Relevancia del estudio

El fenómeno de las cooperativas de crédito no es ajeno al contexto internacional poseyendo gran relevancia en la economía global; han sido una pieza clave para el desarrollo económico y empresarial en España. La importancia de la banca cooperativa en España es menor en comparación con la de los bancos comerciales, sin embargo el sector cooperativista realiza una labor importante en la financiación del tejido productivo de diferentes sectores y, por tanto, en la actividad económica y en la generación de empleo.

La relevancia de la banca cooperativa se observa en sus datos, cuentan en la actualidad con alrededor de 18.000 empleados, distribuidos en más de 4.000 oficinas. Es decir, las cooperativas de crédito emplean a más del 9% de los trabajadores del sector bancario de España. El resultado neto del conjunto del sector en 2015 superó los 450 millones de euros. Asimismo, la banca cooperativa suministra cerca del 7% del total del volumen de

crédito para financiar a empresas no financieras y a hogares, en especial, en la compra de vivienda. Como dato final podemos destacar que el sector de cooperativas en España posee unas cifras y ratios similares al resto del sector bancario, excepto en nivel de solvencia, en el cual son superiores.

1.4. Situación actual de la investigación sobre cooperativas de crédito

Los estudios sobre las cooperativas de crédito españolas y las secciones de crédito han proliferado a lo largo de los últimos treinta años. Esta corriente investigadora se ha centrado en el crédito cooperativo y los grupos empresariales de la economía social, en particular los grupos de banca cooperativa. El interés por esta materia ha crecido gracias al impulso de un amplio abanico de investigadores españoles pertenecientes al sector universitario y, en algunos casos, al empresarial. El esfuerzo investigador ha dado como resultado varias tesis doctorales y un gran volumen de libros y artículos sobre la materia que han generado, a su vez, un cuerpo de conocimientos científicos que ha dado lugar a diferentes frentes de investigación sobre el crédito cooperativo. Tratan temas como el impulso al progreso rural, la inclusión financiera, la inversión socialmente responsable, la competencia con bancos y cajas de ahorros, el comportamiento estratégico o el proceso de concentración (Sanchis Palacio, 2001).

Cabe destacar que la mayor parte de los estudios realizados han sido de carácter aplicado con el objetivo de dar respuesta a las diversas crisis en las que se han visto envueltas las entidades de crédito cooperativo en los últimos treinta años. La vinculación de los investigadores con las instituciones representativas del sector como la Unión Nacional de Cooperativas de Crédito (UNACC) y con las propias cooperativas y secciones de crédito ha favorecido la realización de dichos estudios. Además, estos estudios han realizado una labor importante, ya que han contribuido a la potenciación y consolidación del sector del crédito cooperativo en España.

1.5. Objetivo del estudio

A la hora de determinar el objetivo del estudio se emplea la técnica de las preguntas de investigación, técnica que facilita el planteamiento de la investigación y proporciona la estructura para su razonamiento.

La pregunta de investigación principal de este trabajo es de carácter predictivo:

- ¿Qué futuro les depara a las cooperativas de crédito?

La respuesta a esta pregunta depende de las respuestas a las siguientes subpreguntas:

- ¿De qué formas puede ser viable una cooperativa de crédito en la actualidad?
- ¿En qué grado dependen del sector financiero global y cómo esta dependencia influye en su supervivencia?

La primera subpregunta tiene como propósito guiar este trabajo hacia la identificación y caracterización de los nuevos modelos de negocio del crédito cooperativo. La segunda subpregunta tiene como propósito que este trabajo busque predecir en qué medida pueden resistir cualquier futura crisis financiera de carácter global.

1.6. Metodología del estudio

El tipo de investigación que se sigue en este trabajo es mixto, entre explicativo y predictivo, ya que su finalidad es establecer las causas que originan un fenómeno determinado, en nuestro caso, la percepción negativa sobre el futuro de las cooperativas de crédito. Asimismo, realizar una investigación sobre alternativas de futuro a partir de la explicación de la situación, es decir, averiguar las acciones necesarias para asegurar la viabilidad futura de las cooperativas de crédito.

1.7. Estructura del trabajo

El primer paso en la investigación académica es definir el marco teórico en el que poder aplicar de manera real y objetiva el proceso de investigación. El marco teórico de las cooperativas de crédito se va a especificar en la sección 2 *Cooperativas de crédito*, describiendo y desarrollando ampliamente el marco; en la subsección 2.1 *Reseña histórica*, se muestran los orígenes de las cooperativas de crédito y también su implantación y desarrollo en España por periodos de tiempo; en la siguiente subsección 2.2 *Concepto y clases* se define con exactitud el sector; en la subsección 2.3 *Rasgos y características*, se exponen cualidades comunes y diferenciadas con el resto de agentes financieros; en la subsección 2.4 *Órganos de gobierno*, se analizan la representatividad de los socios, y en la última subsección 2.5 *Fiscalidad*, se presenta el régimen fiscal propio de las cooperativas de crédito. Posteriormente en la sección 3 *Metodología*, se realiza la revisión de la literatura, explicando las bases y cómo se va a diseñar la investigación. Finalmente se obtendrán los resultados, fruto de la investigación en la sección 4 *Resultados*, para terminar a continuación discutiendo esos resultados y

elaborando unas conclusiones finales, en las secciones 5 *Discusión* y 6 *Conclusiones* respectivamente.

A lo largo del trabajo se menciona la normativa legal que rige a las cooperativas de crédito, por ello en el anexo A se encuentran las distintas normas explicadas, ordenadas por su evolución. El anexo B contiene una tabla con la evolución detallada de las cooperativas de crédito en España desde 1840 hasta la actualidad. En el anexo C se recogen las fuentes de información, catalogadas en fichas bibliográficas, utilizadas en la revisión de la literatura y en la investigación, mientras que en el anexo D se plasma la formación de grupos cooperativos en España a lo largo del tiempo. Por último, en el anexo E se refleja la situación de las cooperativas de crédito en distintos países europeos a través de diversos ratios.

2. Cooperativas de crédito

El objetivo de esta sección es conocer el entorno de las cooperativas de crédito. Comienza con la descripción del marco histórico, del nacimiento y evolución de las cooperativas de crédito a nivel internacional y nacional, el cuál es muy amplio. Posteriormente se describe su concepto y las clases que lo componen, sus rasgos y características, sus órganos de gobierno y su fiscalidad.

2.1. Reseña histórica

Al analizar la historia de las cooperativas de crédito, se estudian los factores que influyeron en su evolución, lo cual ayuda a estudiar su posible futuro. Se revisará primero sus orígenes, respondiendo a la pregunta de su procedencia, y después se examinará su historia en España, desde su implementación a la actualidad.

2.1.1. Orígenes

El origen de las primeras cooperativas de crédito data de mediados del siglo XIX. Sin embargo, estas entidades han sufrido una serie de cambios a lo largo de su historia, debido principalmente a la evolución del capitalismo, así como del contexto histórico-económico.

Las raíces de las cooperativas de crédito

En su concepción, el cooperativismo tiene sus raíces en el Socialismo Utópico, teoría que defiende una sociedad basada en la comunidad de bienes, en el trabajo obligatorio para todos y en la igual distribución de los productos. Uno de sus principales impulsores fue el inglés Robert Owen, que a finales del siglo XVIII defendía la creación de una sociedad cooperativa, regida por la solidaridad y la asociación del trabajo buscando la cooperación de sus integrantes para lograr que los productores y consumidores obtengan un beneficio mayor para la satisfacción de sus necesidades (Álvarez Layna, 2015).

Sociedad Equitativa de los Pioneros de Rochdale y el movimiento alemán

La primera cooperativa exitosa surgió el 24 de octubre de 1844 en Inglaterra, en plena revolución industrial, cuando un grupo de obreros de una fábrica textil decide fundar una sociedad que tiene como principios la teoría que Robert Owen defendía. Esta empresa, que se denominó *Sociedad Equitativa de los Pioneros de Rochdale*, nació a causa de los bajos salarios de los trabajadores, que eran reducidos debido a los elevados

costes de las materias primas, y a la incertidumbre laboral ya que con frecuencia eran sustituidos por mano de obra más barata (Arango Jaramillo, 2005). Fue la primera sociedad cooperativa en repartir entre sus socios los excedentes generados por la actividad, fijando el modelo del cooperativismo moderno. Esta cooperativa de consumo contó con los siguientes principios:

- Libre ingreso y libre retiro.
- Ayuda mutua.
- Ventas al contado y devolución de excedente.
- Control democrático e igualitario entre los miembros.
- Neutralidad política, racial y religiosa.
- Ausencia de ánimo de lucro.
- Interés limitado sobre el capital.
- Educación continúa.

Este hecho supuso un hito dado que redefinió el concepto de organización, otorgando a los trabajadores la dirección de las empresas.

Debido al éxito manifiesto de la *Sociedad Equitativa de los Pioneros de Rochdale*, tres años después surge otra de las cooperativas primigenias más destacables. A consecuencia de la abundante miseria en la Alemania de mediados del siglo XIX, Friedrich Wilhelm Raiffeisen decidió crear la primera asociación de apoyo financiero destinada a la población rural. Esta asociación no nació como una cooperativa en su origen, sino que fue años después cuando experimentó esta transformación bajo la denominación de *Asociación de Cajas de Préstamo de Heddesdorf*, pero sirvió de modelo para la creación de posteriores cooperativas por el territorio alemán y provocó que se conociera a Friedrich Wilhelm Raiffeisen como líder del cooperativismo alemán e impulsor del cooperativismo agrícola y de crédito (Palomo Zurdo R. J., 2004).

2.1.2. España

Orígenes

La primera experiencia de cooperativismo de crédito español está fechada en el año 1858, con la creación de la “*Cooperativa*” de los *Papeleros de Buñol*, en la provincia de Valencia. No era una verdadera cooperativa ya que no poseía un estatuto jurídico que lo demostrara, pero sí poseía un funcionamiento orgánico propio similar.

Sexenio Democrático (1868-1874)

Durante esta etapa se crearon otras cooperativas de crédito, impulsadas esencialmente por el clero católico y reguladas por la Ley de 1869 sobre libertad de bancos y sociedades de crédito (Belmonte Ureña, 2007).

Restauración borbónica (1875-1931)

Siguen surgiendo nuevas sociedades crediticias influenciadas por el modelo alemán de Friedrich Wilhelm Raiffeisen de crédito agrario, lo que condujo a que en 1887 se promulgara la Ley de Asociaciones que dio lugar a que se crearan los *Sindicatos Agrarios Católicos*. A principios del siglo XX comienzan a surgir como tal las primeras cooperativas de crédito en España, algo tardío en comparación con otras zonas del continente europeo. En el año 1901 fue constituida en Amusco, localidad palentina, la primera cooperativa de crédito bajo el distintivo de caja rural española, fomentada y promovida por el clero. Añadiéndose posteriormente las nuevas cajas rurales de Badajoz, Navarra, Salamanca, Santander y Zaragoza (Palomo Zurdo & Valor Martínez, 2001). En 1906 se proclama la Ley de Sindicatos Agrícolas y Pósitos, legislación reguladora de estos bancos en especie, año en el que se alcanza las cuarenta y dos cooperativas de crédito. Esto propicia que se constituya la Confederación Nacional Católico Agraria (CNCA) en 1916 y, sólo diez años más tarde, el cómputo de cajas rurales en España ascienda a quinientas entidades.

Segunda República Española y Guerra Civil (1931-1939)

En 1931 fue promulgada la primera Ley de Cooperativas Española, impulsó el cooperativismo alcanzando la cifra de más de un millar de cooperativas de crédito antes de la Guerra Civil. Este proceso de crecimiento numérico se detuvo durante la contienda.

Postguerra y autarquía (1939-1959)

El crecimiento cooperativo se ralentizó como consecuencia de la promulgación de la Ley de Cooperación de 1942, que, en general, afectó negativamente al crédito cooperativo no rural. Por primera vez, se hizo referencia a las cooperativas de crédito, definiéndolas en el artículo 44, que tiene su inspiración en la anterior Ley de Sindicatos Agrícolas y Pósitos de 1906.

El desarrollismo (1959-1973)

El escenario no varía considerablemente hasta el final de la década de los años cincuenta tras la creación de la Caja Rural Nacional (CRUNA), sociedad cooperativa de crédito que en 1959 comenzó a funcionar como órgano central de un sistema federativo de las cajas rurales nacionales que impulsó al despegue definitivo del sector en la primera parte de la década de los setenta. En 1970 se fundó la Unión Nacional de Cooperativas de Crédito (UNACC), que se define a sí misma como *“la patronal del sector de cooperativas de crédito que ostenta la representatividad a nivel institucional”*.

Crisis y cambios estructurales (1973-1986)

En octubre de 1977 se producen los Pactos de la Moncloa, en los cuales se establece la dependencia de las cajas rurales del Ministerio de Economía y la supervisión por parte del Banco de España. Lentamente se fue reduciendo el número de cooperativas de crédito, ya que este crecimiento insostenible no se podía mantener, habiendo registradas unas doscientas cooperativas de crédito en ese momento. En la década de los ochenta se produjo una gran crisis bancaria, un suceso relevante que afectó a todos los organismos financieros crediticios y provocó la desaparición de un gran número de cooperativas de crédito, lo cual hizo que se iniciara la aplicación de un Plan de Saneamiento del sector en 1983, cuya vigencia se extendió hasta 1992.

Dentro de las instituciones europeas (1986-2007)

La mayoría de cajas rurales firman un convenio de asociación con el Banco de Crédito Agrícola (BCA), del cual se desvincularon veinticuatro de ellas en 1989, creando la Asociación Españolas de Cajas Rurales (AECR) que dio lugar al Grupo Caja Rural (Vargas Vasserot, 2014). La AECR, anteriormente denominada Asociación Española de Cooperativas de Crédito, se tradujo en un impulso para las cajas rurales en España. Paulatinamente se fueron sumando cajas rurales hasta llegar prácticamente a la totalidad en 2008, momento a partir del cual se redujo el número, debido al proceso de concentración experimentado. Sin embargo, este proceso de integración se vio alterado por la salida de Cajamar en 2007, una de las cajas rurales más importantes.

Los efectos de la crisis económica global (2008-2014)

La gran crisis bancaria y económica afectó plenamente al sector de las cooperativas de crédito, lo que propició una gran reestructuración y concentración como resultado de las

fusiones y absorciones realizadas, en muchos casos necesarias. También es reseñable que las cooperativas financieras superaran a los bancos tradicionales propiedad de los inversionistas en casi todos los niveles de las calificaciones bancarias durante este periodo.

La situación actual (2015-hoy)

Durante la etapa de crisis, las cooperativas de crédito se han caracterizado por seguir apoyando a las pymes y a los autónomos, que son quienes más necesidades presentan a la hora de emprender y/o desarrollar actividad económica. Al contrario de otras entidades que decidieron impedir la financiación cerrando el crédito, este sector ha ido aumentando su cuota de mercado. En el año 2008 contaban con una cuota de crédito del 5,24% y en el año 2015 esta cuota ascendió hasta el 6,55% (UNACC, 2008, 2015).

En el anexo B se presenta la evolución detallada desde 1840 hasta la actualidad.

2.2. Concepto y clases

El concepto de cooperativa de crédito no resulta preciso, ya que éste no es aplicable a una sola entidad cooperativa sino a un sector que cuenta con tres tipos de sociedades cooperativas crediticias bien diferenciadas, que son (Zurdo & Gordon, 1999):

- Cajas rurales.
- Cajas populares.
- Cajas profesionales.

Estas cooperativas de crédito, en general y originalmente, se caracterizan por:

- La restricción en sus operaciones financieras, ya que éstas se realizaban a socios y empleados.
- Los empleados de las primeras entidades cooperativas no percibían ninguna remuneración.
- Responsabilidad solidaria e ilimitada de sus socios.
- Operar en un ámbito estrictamente local.
- No se reparten dividendos por las ganancias obtenidas, sino que se destinaban a un fondo de reserva.
- Gobierno democrático: un socio, un voto.

Las cooperativas de crédito evolucionaban con el tiempo adaptándose a los nuevos escenarios, como con la desaparición de la responsabilidad solidaria e ilimitada de sus socios, de modo que éstos ahora sólo responden en función de sus aportaciones sociales, y con la profesionalización de la prestación de servicios, es decir, que sus empleados comienzan a percibir un salario (Soler Tormo, 2002).

Cajas Rurales

Se trata del conjunto más numeroso e importante del sector de cooperativas de crédito en España, originalmente son aquellas cooperativas de crédito cuyo objeto social era facilitar el crédito agrario a sus socios, con el propósito de financiar sus propias actividades agrarias, dentro de un ámbito rural. Cuando la financiación de la actividad agraria proviene de agricultores y ganaderos desde sus propias cooperativas, dan lugar a las llamadas “secciones de crédito” de las cooperativas.

A raíz de la Ley de Cooperativas de 2 de enero de 1942 (Palomo Zurdo & Valor Martínez, 2001), se clasifican a las cajas rurales en tres categorías de entidades:

- Las *secciones de crédito*, reguladas como una organización independiente con autonomía patrimonial dentro de la cooperativa matriz.
- Las *cooperativas del campo*, que se constituían para servir sólo a los fines de la cooperativa del campo que la creaba.
- Las *cajas rurales provinciales*, que tenían como socios a las cooperativas del campo de la provincia donde se ubicase.

El cambio en el negocio bancario de las cajas rurales no tardó mucho tiempo debido al paulatino proceso de transformación de la agricultura tradicional española, al creciente éxodo rural, a la mecanización del campo y a la tendencia creciente de los salarios agrarios. Todo ello provocaba una búsqueda de financiación mayor haciendo necesaria una progresiva diversificación de las operaciones de este tipo de entidades, modificando el tipo de negocio (Mesa, 1988).

La caja rural más importante en la actualidad es Cajamar Caja Rural, S.C.C. Es la primera caja rural española y la primera cooperativa de crédito española, con más de 1,3 millones de socios y 3,5 millones de clientes. Está integrada y es la primera accionista del Grupo Cooperativo Cajamar, que cerró 2017 con un total de activos por importe de 40.507 millones de euros y un volumen de negocio gestionado de 70.547 millones de

euros. Cuenta con 1.057 oficinas, 5.586 empleados y está presente en 43 provincias de España. Por su tamaño y volumen de activos es una de las 12 entidades significativas del sistema financiero español, y por tanto se encuentra bajo supervisión directa del Mecanismo Único de Supervisión (MUS), formado por el Banco Central Europeo (BCE) y el Banco de España (BE), en este caso.

GRUPO COOPERATIVO CAJAMAR		
Banco de Crédito Cooperativo	Caixacallosa	Caixaturís
Cajamar Caja Rural	Caixapetrer	Caixa Rural Vilavella
Caixa Rural Torrent	Caixalqueries	Caixa Albalat
Caixa Rural Vila-real	Caixa Sant Vicent	Caixa Rural Almenara
Caixaltea	Caja Rural de Cheste	Caixa Rural Vilafamés
Caixa Rural Burriana	Caixa Rural d'Alginet	Caixa Rural Xilxes
Caixa Rural Nules	Caja Rural de Villar	

Tabla 1: Entidades del grupo cooperativo Cajamar

Fuente: Elaboración propia a partir de los datos proporcionados por el informe integrado del G.C.C.

Cajas Populares

Son el conjunto de cooperativas de crédito que están vinculadas a determinadas actividades empresariales y profesionales no relacionadas con el campo rural. Las características esenciales de este tipo de entidades son:

- Ámbito de actuación predominantemente urbano.
- Surgen por iniciativa industrial o comercial, que provoca la formación de una cooperativa de crédito o como parte de un grupo empresarial ya existente.

La caja popular más importante actualmente es Laboral Kutxa, una cooperativa de crédito nacida de la fusión entre Caja Laboral e Ipar Kutxa. Este grupo hunde sus raíces en el Grupo Mondragón, que era en esencia una cooperativa de crédito que promovía la inversión en 1970 en territorio vasco, siendo sus socios fundadores cuatro empresas conocidas en la actualidad, tres vinculadas a Fagor y la otra es el grupo de supermercados Eroski. En el año 2017 Laboral Kutxa ha alcanzado los 121,4 millones de euros de beneficio. Actualmente, cuenta con una red de 382 oficinas y 629 cajeros y una cifra superior a los 13.400 socios.

Cajas Profesionales

Este tipo de cooperativas de crédito surgieron por la necesidad de ciertos sectores profesionales de disponer de una sección de crédito propia al servicio de su actividad laboral. El número de estas cajas es reducido y están vinculadas a los colegios de abogados, ingenieros industriales, ingenieros de caminos, arquitectos.

La caja profesional más importante en la actualidad es la Caja de Ingenieros, también conocida como Caixa d'Enginyers. Nació en el año 1967 con el objetivo de prestar servicios financieros globales a sus socios con una vocación de servicio y de gestión personalizada. El censo de socios se ha ido incrementando anualmente. En la actualidad, ya son más de 125.000 personas. Son cuatro sus principales líneas de actuación hoy en día; finanzas, seguros, consumo responsable y acción social.

2.3. Rasgos y características

Las cooperativas de crédito son entidades de depósito, junto con los bancos y las cajas de ahorro conforman las únicas entidades autorizadas para captar fondos reembolsables por el público. Constituyen, por tanto, parte del sistema bancario y por ende del sistema financiero, y actúan dentro de estos como agentes transferentes de recursos financieros.

Estas entidades son y han sido fundamentales para la economía ya que desempeñan importantes funciones estratégicas (Rodríguez Saiz, Parejo, Cuervo, & Calvo, 2003):

- Actúan como agentes que aplican la política monetaria impuesta, dirigida por el Sistema Europeo de Bancos Centrales (SEBC).
- Desempeñan un papel trascendental en la gestión de pagos.
- Aplican economías de escala debido al volumen de activos que gestionan.
- Utilizan la diversificación para reducir el riesgo de las inversiones.

Los principales rasgos distintivos de las cooperativas de crédito son:

- Su capital social es variable consecuencia de la libre adhesión y baja voluntaria de sus socios. No existe operaciones de ampliación o reducción de capital.
- Su objeto social es “*servir a las necesidades financieras de sus socios y de terceros mediante el ejercicio de las actividades propias de las entidades de crédito*” como recoge la Ley 13/1989, de Cooperativas de Crédito.
- El total de las operaciones de activo que realizan con terceros no socios no puede superar el 50% de los recursos totales de la entidad, no tienen dicha

consideración las operaciones con los socios de cooperativas asociadas, de colocación de tesorería en el mercado interbancario, etc.

- Se pueden captar recursos de otros grupos empresariales que no pertenezcan al cooperativismo hasta un máximo del 49% del capital social, debido al peligro de poder perder la identidad cooperativa.
- Administrativamente, dependen del Ministerio de Empleo, por ser cooperativas, y del Ministerio de Economía y Banco de España, por ser entidades de depósito.
- Son entidades plenamente privadas, con una doble condición resultado de una forma jurídica y una actividad distinta, ya que son sociedades cooperativas (con una normativa legal específica) y entidades financieras de depósito.

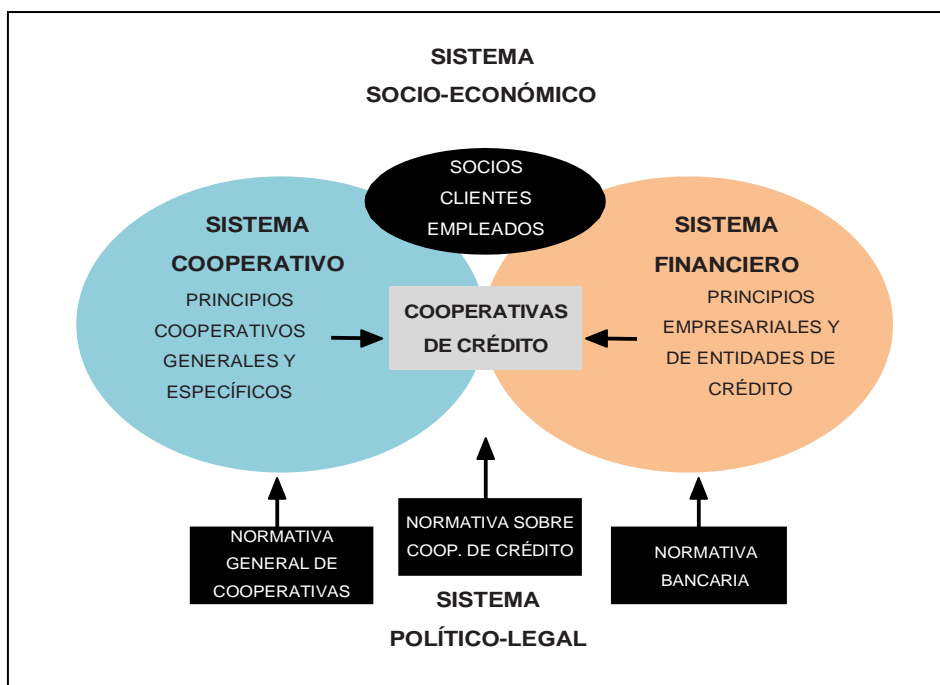


Figura 1: Carácter dual de las cooperativas de crédito

Fuente: (Palomo Zurdo R. J., 2004)

Para finalizar, señalar que no existe ninguna limitación en su operativa bancaria con el resto de entidades financieras por lo que la diferencia está, únicamente, en su naturaleza jurídica. Al ser sociedades cooperativas no existen accionistas, sino que son los propios trabajadores o clientes los propietarios de la entidad, llamados “*socios cooperativistas*”. Son ellos los que aportan el capital necesario para la constitución y toman decisiones de carácter directivo a través de sus Asambleas.

2.4. Órganos de gobierno

Las sociedades cooperativas tienen una estructura interna regulada por la Ley 13/1989 de Cooperativas de Crédito, por lo cual deben regirse en base a dos órganos básicos: El Consejo Rector y la Asamblea General.

La Asamblea General, también conocida como Junta General, es el órgano bajo el cual se delibera y se toman las decisiones estratégicas y de gobierno, como la aprobación de las cuentas anuales, la aplicación de los resultados del ejercicio, modificaciones de los estatutos legales, nombramiento de administradores, liquidadores y auditores de cuentas. En este órgano también se discute y se deciden posibles acuerdos de transformación, fusión, escisión, cesión o disolución de la propia sociedad, y demás asuntos en cuyo interés radique la cooperativa. Cada socio tendrá un voto o el voto será proporcional a su aportación dependiendo de lo que cada cooperativa tenga establecido en su estatuto. Los votos serán delegables, pero siempre teniendo en cuenta dos factores limitadores:

- La delegación deberá hacerse por escrito antes de la celebración de la Asamblea.
- Ningún socio podrá recibir votos por delegación que, sumados a los que le correspondan supere los límites señalados, del 2,5% de capital social para una persona física y del 20% en caso de ser una persona jurídica.

Esta segunda restricción está pensada para que un único socio no sea capaz de acaparar un volumen tal de votos, que le diera el control total de la sociedad a través de la Asamblea General sin tener en cuenta el voto del resto. Todos los socios de una cooperativa de crédito deberán poseer, al menos, un título nominativo de aportación, teniendo los títulos el mismo valor nominal (Palomo Zurdo & Valor Martínez, 2001).

El segundo órgano principal es el Consejo Rector, que es el órgano encargado de la alta gestión, la supervisión de los directivos y de la representación de la sociedad. Es competencia de este órgano designar, contratar y destituir al director general. La Dirección de la cooperativa está compuesta por uno o más Directores Generales, los cuales deben inscribirse antes de tomar posesión de sus cargos en el Banco de España.

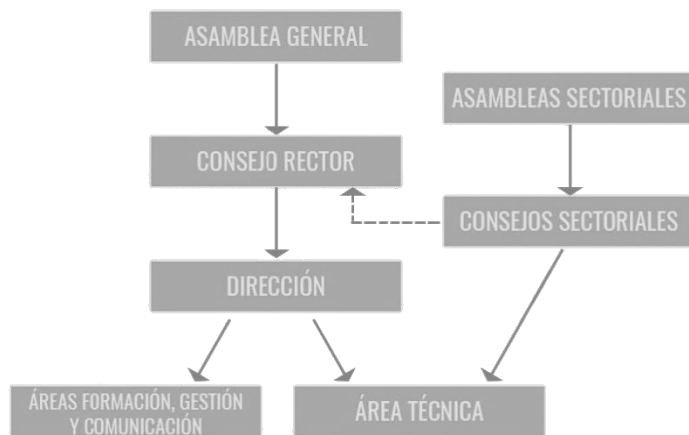


Figura 2: Estructura organizativa de gobierno estándar de una cooperativa de crédito
Fuente: UNACC

2.5. Fiscalidad

En cuanto a fiscalidad se refiere, las cooperativas de crédito no quedan eximidas en ningún caso, sino que se encuentran regidas al Impuesto de Sociedades, I.S. El tipo de gravamen general aplicado a la base imponible del I.S. desde el ejercicio 2008 y aún vigente, se sitúa en el 30%, pero en el caso de las Sociedades Cooperativas de Crédito, es distinto ya que se encuentran encuadradas como casos especiales. Debido a esta clasificación, el tipo de gravamen para las Cooperativas de Crédito se sitúa en el 25%, excepto por lo referente a los resultados extra cooperativos, que tributan al tipo general (Romero Civera, 2010).

3. Metodología

El procedimiento de trabajo seguido para la elaboración de este trabajo de fin de grado ha consistido en una revisión inicial de la literatura seguido de un diseño de la investigación, que después ha sido aplicado para elaborar los resultados.

3.1. Revisión de la literatura

La revisión de la literatura es necesaria en toda investigación, tiene la finalidad de analizar y discutir documentos académicos previos publicados en un área del conocimiento, en este caso, el devenir de las cooperativas de crédito en España. Su propósito es proporcionar un contexto y una justificación de la investigación. Mediante este proceso se va a consultar, extraer y recopilar la información relevante concerniente a las cooperativas de crédito. Las fuentes de información utilizadas en la revisión de la literatura y en la investigación están catalogadas en fichas bibliográficas incluidas en el anexo C.

3.2. Diseño de la investigación

3.2.1. Plan de acción

La investigación es explicativa, ya que se va a tratar de buscar el porqué y el para qué de las cooperativas de crédito, respondiendo a las preguntas que se formulan en el subapartado 1.5 *Objetivo del estudio*. Se trata de un tipo de investigación cuantitativa, que intenta revelar un aspecto de la realidad, explicando su significatividad dentro de un todo, frente a generalizaciones o ideas preestablecidas, mediante el establecimiento de relaciones causa-efecto.

Posee las siguientes características, ya adaptadas a la investigación:

- Aumenta la comprensión sobre las cooperativas de crédito, aún cuando no ofrece conclusiones concluyentes sobre su futuro.
- Diversifica las fuentes, en las investigaciones explicativas se admite el uso de fuentes secundarias. Por ese mismo motivo, conviene estar atento al seleccionar las fuentes, procurando que sean diversas e imparciales.
- Permite mejorar las conclusiones, con los resultados de esta investigación se pueden formular con mayor exactitud las preguntas que orientarán posteriores trabajos, principio fundamental en todo trabajo académico.

- Anticipa los efectos de los cambios, este estudio ayuda a distinguir las causas que motivan a las cooperativas de crédito, lo que al mismo tiempo permite anticiparse a los posibles efectos que puedan generar algunos cambios en el mismo.
- Aumenta las posibilidades de replicar el estudio, este tipo de investigación se puede replicar en otras circunstancias para tratar de indagar en posibles nuevas versiones del fenómeno.
- Implica capacidad de análisis y síntesis por parte del investigador para determinar cuál de las posibles explicaciones es la mejor.

3.2.2. Métodos, herramientas, técnicas

Algunas de las metodologías utilizadas son:

- *Estudios de casos:* Aproximan al objeto del estudio y dan un punto de vista del fenómeno. Se utilizan para estudiar la evolución del sector y sus alternativas para el futuro.
- *Estudios causales:* Sirven para realizar estudios sobre la rentabilidad, liquidez, cifra de negocios, endeudamiento, etc... Para establecer causas al mejor o peor posicionamiento en el sector.
- *Estudios longitudinales:* Al estudiar las cooperativas de crédito a través del tiempo, se pueden detectar sus posibles cambios y sus aspectos inmutables.

3.2.3. Fuentes de información

Se utilizan para obtener la máxima cantidad de información posible. Estas fuentes de información se clasifican en primarias y secundarias; si la información recopilada es nueva, se denomina fuente primaria y si la información es filtrada, resumida y reestructurada en un nuevo formato, se dice que es secundaria. Las fuentes de información utilizadas en la revisión de la literatura y en la investigación están catalogadas en fichas bibliográficas incluidas en el anexo C.

4. Resultados

Los resultados de la investigación proceden de las fuentes de información mediante la aplicación de los métodos, herramientas y técnicas previamente explicadas. Los resultados obtenidos son utilizados como base para la formulación de las conclusiones, las cuales responden a las preguntas formuladas en el apartado 1.5 *Objetivo del estudio*.

4.1. Estructura del sector

Para analizar el futuro de las cooperativas de crédito es necesario estudiar su presente. A través de un estudio de caso se va a describir la estructura del sector de banca cooperativa en España, los cambios que se producen y su evolución. El fenómeno más reciente e importante ha sido la crisis económica y financiera iniciada en 2008, la cual afectó plenamente al sector de las cooperativas de crédito, produciendo un cambio profundo en la estructura del sector, experimentando una consolidación nunca antes vista, en base a procesos de concentración.

El proceso de concentración ha afectado a todo el sistema bancario español. En estos últimos años se ha producido una ingente reducción del número de entidades, principalmente entidades de banca social, caja de ahorros y cooperativas de crédito. El proceso se ve reflejado claramente en este gráfico, que representa el número de cooperativas asociadas a la UNACC.

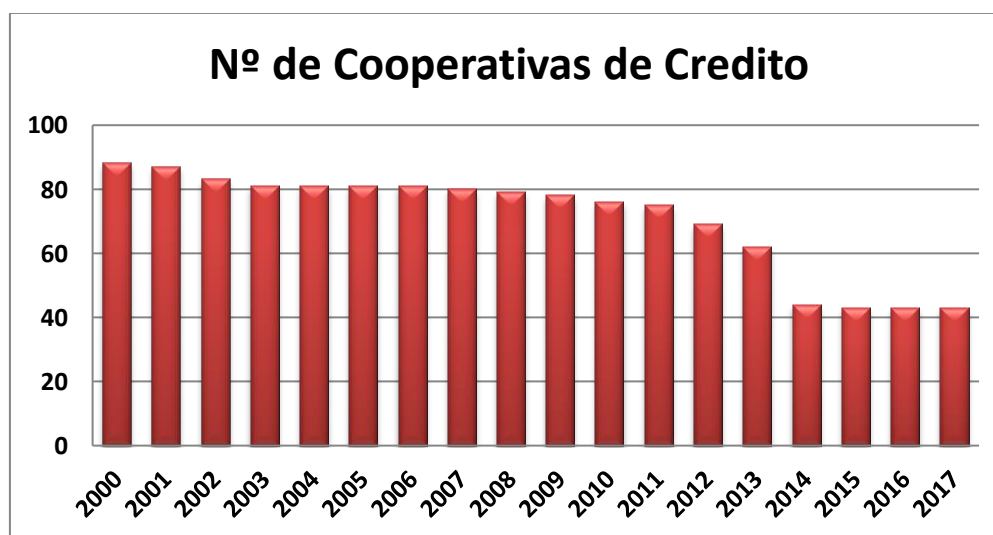


Figura 3: Cooperativas de Crédito asociadas a la UNACC.

Fuente: Elaboración propia a partir de datos de los Anuarios Estadísticos de la UNACC.

Se observa la reducción de entidades que se ha producido en los últimos 17 años, pasando de 89 a 43 cooperativas de crédito asociadas a la UNACC. Es evidente el gran

impacto de la crisis en el sector ya que se puede observar que al comienzo de la crisis existían 80 cooperativas de crédito, y que además estas poseían una envidiable situación con grandes ratios financieros, el apoyo de su base societaria, una tendencia creciente en depósitos y créditos y bajos niveles de morosidad (Belmonte Ureña & Cortes García, 2010).

Este proceso de concentración experimentado se produce a través de las fusiones y de la creación de grupos cooperativos. La definición de grupo cooperativo la encontramos en la Ley 27/1999 de Cooperativas, *“conjunto formado por varias sociedades cooperativas, cualquiera que sea su clase, y la entidad cabeza de grupo que ejercita facultades o emite instrucciones de obligado cumplimiento para las cooperativas agrupadas, de forma que se produce una unidad de decisión en el ámbito de dichas facultades”*. Es decir, existe una sociedad central que organiza y coordina al resto de sociedades cooperativas, se comportan como un grupo bancario, siguen unos principios comunes, pero existe independencia en las decisiones de actividad de cada entidad. Este proceso de fusión y de creación de grupos cooperativos se ha llevado a cabo a través de un procedimiento específico: el Sistema Institucional de Protección (SIP). Este sistema es un mecanismo por el que varias entidades de crédito se unen y se prestan ayuda mutua sin que tenga que producirse una fusión total. Esta legislación pretende conseguir un cierto equilibrio entre las entidades que lo acuerdan, priorizando las que son de diferentes comunidades y entre entidades de distinta solvencia, de manera que alguna de ellas se encuentre en una mejor situación, con el objetivo de que el grupo resultante tenga mayor solvencia (Alda García, Asso Sanz, & Marco Sanjuán, 2017). La operación más relevante en el sector se produjo en 2012, con la fusión de dos cooperativas de crédito que eran, a su vez, sociedades cabeceras de sendos SIP reforzados: Cajamar y RuralCaja. Esta fusión dio lugar al SIP Grupo Cajas Rurales Unidas. En 2014, este SIP sufrió un cambio relevante al constituirse como sociedad cabecera del grupo Banco de Crédito Cooperativo, que desde entonces dirige las políticas del SIP, cambiándose el nombre a Grupo Cooperativo Cajamar.

Tras este proceso de consolidación, el sector de cooperativas de crédito queda constituido por 65 cooperativas de crédito, de las cuales, 62 son cajas rurales, dos son cajas profesionales (Caja de Arquitectos y Caja de Ingenieros) y sólo existe una caja laboral (Caja Laboral Popular). En el anexo D se puede observar todo el proceso de concentración.

4.2. Principales datos del sector

A través de un estudio causal de la banca cooperativa en España, se analiza la situación del sector, sus tendencias y dimensiones a partir de la información proporcionada en los Informes anuales de la UNACC.

4.2.1. Número de socios

El número total de socios se ha ido incrementando a pesar de que el número de cooperativas de crédito disminuía con el tiempo, a finales de 2017 las cooperativas de crédito asociadas a la UNACC contaban con aproximadamente un millón y medio de socios. La distribución por tipo de socios se ve a continuación.

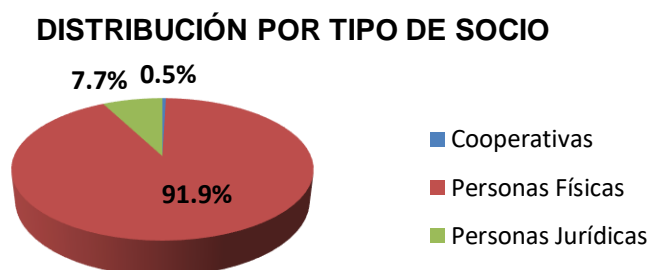


Figura 4: Distribución por tipo de socio

Fuente: Elaboración propia a partir de los datos proporcionados por la UNACC

NÚMERO DE ASOCIADOS A LA UNACC	
Cooperativas	6.822
Personas Físicas	1.385.309
Personas Jurídicas	115.988
de la que pymes	94.883
del resto de empresas	21.105

Tabla 2: Número de asociados a la UNACC

Fuente: Elaboración propia a partir de los datos proporcionados por la UNACC

4.2.2. Número de oficinas, empleados y tarjetas

Con respecto a su estructura operativa, una vez transcurrida la fase más grave de la crisis, el número de oficina, empleados, cajeros y tarjetas se ha estabilizado. En cuanto al número de oficinas, alrededor del 65% se encuentran en poblaciones de menos de 25.000 habitantes, dado que el factor territorial que les caracteriza.

AÑO	Nº COOP. DE CRED.	Nº OFICINAS	Nº EMPLEADOS	Nº CAJEROS	Nº TARJETAS
2014	44	3.381	12.263	3.418	3.412.276
2015	43	3.394	12.337	3.500	3.586.382
2016	43	3.303	12.223	3.554	3.926.310

Tabla 3: Número de oficinas, empleados y tarjetas

Fuente: Elaboración propia a partir de los datos proporcionados por la UNACC

4.2.3. Cuota de mercado

Como consecuencia de toda la reestructuración bancaria la cuota de mercado de las cooperativas de crédito ha ido creciendo poco a poco hasta llegar a los niveles más altos en la historia del sector. El total de créditos concedidos en el año 2017 ha sido de ochenta y cinco millones de euros, un 7,27% sobre el total nacional y el total de depósitos ha sido ciento cinco millones de euros, un 8,23% sobre el total nacional. Lo que se traduce en un beneficio de 379 millones de euros.

4.3. Estudio longitudinal del sector

Se van a analizar las características del sector de las cooperativas de crédito en la actualidad para anticipar al futuro que les depara a través de un estudio longitudinal.

La banca cooperativa en España ha tenido una escasa implantación si se compara con Francia o Países Bajos, los factores que han impedido un mayor crecimiento del crédito cooperativo en España son (Soler Tormo, 2002):

- Escasa formación profesional y organizativa, que culminó con la crisis que afectó a un importante número de cajas rurales a principios de los 80.
- Recesión del sector agrario a finales de los 70, momento en el que la mayoría de las cooperativas de crédito se dedicaban a la financiación agrícola.
- Falta de cohesión entre las cooperativas de crédito españolas, la creación e impulso de grupos cooperativos fue posterior y además, no ha conseguido agrupar a todo el sector nacional.
- Mejor posicionamiento de las cajas de ahorros, que aprovecharon la crisis de las cooperativas de crédito durante los 80 para posicionarse líderes en los mercados regionales.

La dificultad fundamental de la banca cooperativa en España es la necesidad de sobrevivir compitiendo en un entorno cada vez más complejo mediante la permanente redefinición de su cultura empresarial y de su modelo de negocio. Esto se puede ver en la gran reestructuración experimentada por el sistema financiero español desde el año 2010, consiguiendo adaptarse al entorno y conservar su doble naturaleza, social y financiera, poniendo de manifiesto la gran relevancia de este tipo de instituciones tanto en la economía como en la sociedad española (UNACC, 2007).

Debido a ello el sector ha experimentado una gran transformación, que ha supuesto la aparición de nuevos grupos y un descenso notable en el número de entidades, siendo el objetivo la mayor concentración posible, con la finalidad de que las entidades resultantes sean más fuertes, solventes, eficientes e innovadoras. En esta situación se han visto arrastradas por la inercia de los grandes mercados financieros, olvidando en parte sus fundamentos originales: misión social, identificación territorial, proximidad a familias y pymes, independencia política y capacidad de innovación.

Esto ha provocado que algunas entidades de crédito que adoptaban formas no lucrativas hayan evolucionado en muchos países en entidades financieras puramente capitalistas, como los bancos, excusándose en un posible papel más ventajoso y una mejor adaptación al mercado. Con todo, su transformación no ha terminado y queda sujeta a la adopción de nuevos requerimientos como la evolución de la banca, los posibles cambios en hábitos de consumo, la proximidad al cliente, el arraigo territorial, la cooperación y la vocación social (Alda García, Asso Sanz, & Marco Sanjuán, 2017).

4.4. Reducción de márgenes

A través de un estudio de caso y casual, se intentan averiguar los motivos de la reducción de los márgenes de las entidades financieras. La explicación de la bajada los márgenes de las Entidades de Crédito la encontramos en la creciente competencia en el sector financiero y en la bajada continuada en los tipos de interés. Como consecuencia de este fenómeno las cooperativas de crédito han tenido la obligación de buscar mejoras de rentabilidad en los incrementos de eficiencia.

Las claves del alto nivel de eficiencia bancaria conseguido en España son:

- Exhaustivo control de los costes de explotación.
- Uso intensivo de las tecnologías de la información.
- Implantación de un modelo organizativo y comercial orientado al cliente, caracterizado por un nivel de accesibilidad superior.

Todas estas medidas conducen en los últimos años a una lucha intensa por parte de las cooperativas de crédito de alcanzar la eficiencia en costes, como medio para mantener resultados siendo competitivos en precios (Encinas Duval, 2010).

4.5. Banca Cooperativa Europea

A fin de situar en un contexto más internacional el fenómeno de estudio, que permita establecer modelos de banca cooperativa a seguir, se analiza la Banca Cooperativa en Europa a través de un documento que compara distintos indicadores de las bancas cooperativas de países de Europa, en especial de la U.E. (la tabla utilizada se adjunta en el anexo E). La banca cooperativa está presente significativamente en diecinueve países de la U.E., teniendo una grandísima influencia en Francia, Alemania, Países Bajos y Reino Unido. Se puede observar que el activo total de las cooperativas de crédito en España es de unos ciento treinta mil millones de euros, siendo alrededor de siete billones de euros el activo gestionado por las cooperativas de crédito pertenecientes a la Unión Europea (U.E.).

Si se analizan los ratios económicos:

- Alrededor de cien mil millones de euros constituyen el total de depósitos de la banca cooperativa en España, siendo cien mil millones euros el total de créditos concedidos. Mientras que tres billones con seiscientos mil millones de euros constituyen el total de depósitos de las cooperativas de crédito que operan en la U.E. y cuatro billones de euros el total de créditos concedidos.
- En Europa la banca cooperativa representa aproximadamente un 26% de cuota de mercado de los depósitos y financia un 27% de los préstamos a las pymes. Los recursos propios de estas cooperativas de crédito alcanzan la cifra de cuatrocientos sesenta mil millones de euros. Dato importante, ya que cabe recordar que la cantidad de recursos propios en las cooperativas están establecidos en los estatutos, y en el ámbito cooperativo juega un papel crucial.
- Respecto al ratio de endeudamiento no existe una media para la banca cooperativa en toda la U.E., pero en España está entre el seis y ocho por ciento, poco endeudadas.

Si se analizan los indicadores de rentabilidad:

- El ROA, Return on Assets, es la relación entre el beneficio logrado y el total de activos para un periodo. En España, la banca cooperativa tiene un retorno entre el 0,19% y el 0,41%. El ROA después de impuestos en España aumenta y alcanza entre el 2,6% y el 5,5%.

- El Ratio de Eficiencia de la banca cooperativa en España es de alrededor del 60%, es decir, de 100 euros negociados se obtienen 60 euros.

Si se analiza la solidez del capital:

- El ratio de capital mide la salud financiera, es la relación entre los recursos con los que cuenta una entidad para hacer frente al instante a posibles salidas de fondos, con el riesgo que asume a través de los activos que tiene en el balance. Para las cooperativas de crédito en España, este ratio es del 13%.

Si se analizan otro tipo de ratios:

- El número total de empleados en cooperativas de crédito en España es de unos 18.000 empleados, siendo en total de la banca cooperativa en la U.E de 732.000.
- El número de clientes de las cooperativas de crédito en España es de 10 millones, siendo en total para la banca cooperativa en la U.E. de alrededor de 200 millones de clientes.
- El número de oficinas en España es de 4.500 oficinas, en la U.E. el total es de 57.000 oficinas.
- El número de socios cooperativistas de crédito en España es de casi 3 millones, mientras que dentro de la U.E. existen 80,5 millones de socios cooperativistas.

En la U.E. las cooperativas de crédito cuentan con una presencia relativa más significativa que en España, pero ambos sectores cuentan con valores positivos en los ratios analizados, que indican capacidad y margen de reacción ante posibles cambios de los mercados financieros.

4.6. Impulso grupos empresariales cooperativos

Por medio de una investigación cualitativa en la Comunidad Valenciana, la cual es extrapolable al conjunto de España ya que solo analiza tendencias y su utilidad radica en su potencia para la descripción de hechos, se va a poner el foco en la influencia de las cooperativas de crédito en los grupos empresariales. El objetivo es describir los aspectos más relevantes de los grupos empresariales con influencia cooperativa, y como éstos pueden suponer una vía de desarrollo para las cooperativas de crédito.

El papel de las cooperativas de crédito dentro de los grupos empresariales no solo consiste en una labor financiadora, puesto que también realizan una labor de liderazgo en el grupo mediante la asunción o proposición de actividades de tipo organizativo y

estratégico. A través del trabajo y la colaboración de las cooperativas de crédito, se han conseguido crear y consolidar fuertes grupos empresariales de la Economía Social en diferentes sectores económicos. Estos grupos pueden ser de coordinación o de subordinación y tienen la ventaja de poder acceder a recursos y capacidades que las sociedades por sí solas no podrían conseguir por su reducido tamaño y capitalización (Soriano Hernández, 2015).

Se prevé un futuro incierto para las cooperativas de crédito, sobre todo para aquellas Cajas Rurales que, por su pequeño tamaño, la mayoría, no puedan competir en un mundo donde las variables clave para tomar decisiones están basadas en el empleo de criterios “*exclusivamente empresariales*”. Estas variables, que están impuestas por organizaciones del mercado global, fuerzan a que se pierdan los valores, la historia y lazos en las zonas de actuación, propios de la cultura cooperativa. Es necesaria una rápida, urgente y estudiada actuación por parte de las cooperativas de crédito, para encontrar vías, oportunidades de negocio, opciones, alternativas y expectativas para el mantenimiento de sus estructuras en el sistema financiero.

5. Discusión

Los resultados obtenidos ofrecen la realidad de las cooperativas de crédito en la actualidad y los retos que en el futuro tienen que enfrentarse. Éstos analizan las tendencias del sistema financiero español, teniendo especial influencia los factores del entorno que, de forma decisiva, han contribuido a su desarrollo y siguen siendo los motores de los presentes avances.

Los factores que configuran el actual sector bancario son:

- Entorno económico.
- Regulación/competitividad del sector financiero global.
- Concentración del sector de las cooperativas de crédito.
- Creciente sofisticación de los clientes.
- Globalización de la economía y la tecnología.

El principal desafío al que se enfrentan las cooperativas de crédito es perdurar en el tiempo manteniendo sus principios cooperativistas. Al ser un mercado muy competitivo el reto es aún mayor, pero no imposible. La estructura del sector ha experimentado cambios, ya que se ha reducido el número de entidades, incrementando el tamaño de las que se mantenían, por lo que si continúa el proceso, el concepto de cooperativa de crédito que hoy conocemos puede transformarse.

En esta situación se han visto arrastradas por la inercia de los grandes mercados financieros, como resultado de la influencia del sector financiero global, lo que provoca que se olviden de sus fundamentos originales: misión social, identificación territorial, proximidad a familias y pymes, independencia política y capacidad de innovación.

La bajada de los tipos de interés y la creciente competencia del sector empeora la situación, ya que produce una reducción de los márgenes financieros y de explotación, llegando a alcanzar los registrados por bancos y cajas, tradicionalmente inferiores.

Es necesario que el sector haga un serio replanteamiento de sus estructuras de costes, dado que el modelo cooperativo debería facilitar que los segmentos de entidades menos rentables consolidaran sus estructuras operacionales, para reducir significativamente los gastos generales hasta los niveles de, al menos, las entidades más grandes. Esta estructura resultante facilita el crecimiento, tanto orgánico, de relaciones cooperativas con sus clientes e impulsar el desarrollo de productos y líneas de negocio, como

inorgánico, a través de adquisiciones, fusiones y participaciones de control, nacionales e internacionales.

El sector cooperativo europeo tiene más importancia relativa que el español fundamentalmente por un mayor respaldo gubernamental y social, lo que se traduce en una mayor influencia en sus mercados locales, otorgándoles una mayor capacidad de reacción ante los cambios futuros.

La mayoría de las cooperativas de crédito en España, se caracterizan por el hecho de no identificarse plenamente ni con los principios cooperativistas ni con el mercado financiero global. Esta posición no es la adecuada, ya que cada cooperativa en función de su tamaño y estrategia debería elegir una de las dos estrategias para poder sobrevivir. Las pequeñas deberían apostar por los principios mutualistas y desempeñar ese papel importante en la sociedad rural y las grandes si quieren competir en un sector financiero global, tienen que adaptarse, tener una estrategia más empresarial.

Todos los autores que han elaborado trabajos académicos, los cuales han sido utilizados como fuente en éste, tienen en común una defensa de la banca cooperativa, por sus principios y lo que suponen a la sociedad, así como un anhelo de una mejor posición del sector, ya que son optimistas con el futuro de las cooperativas de crédito. Del mismo modo, pero en sentido contrario, existen autores que manifiestan que la naturaleza y funcionalidad de las cooperativas de crédito no tienen sentido en la actualidad, que el mutualismo es cosa del pasado y no tiene cabida dentro del sistema neoliberal.

6. Conclusiones

A partir de los resultados, se elaboran las conclusiones de la investigación, que responden a las preguntas formuladas en el apartado 1.5 Objetivo del estudio.

¿De qué formas puede ser viable una cooperativa de crédito en la actualidad?

En la actualidad cada cooperativa de crédito en función de su capacidad, tamaño o idea de negocio, tiende a seguir una de estas dos estrategias, siendo ambas viables.

- **Cooperativa tradicional**, la practican pequeñas cajas de ámbito local, renunciando al proceso de desespecialización, al menos geográfica, con el fin de afianzar su posición en el entorno, cercana a los socios, quienes pueden tener una actitud implicada con la trayectoria de la entidad. Su estrategia diferenciadora para hacer frente a la competencia y al avance tecnológico se basa en la defensa de su idea de negocio, cooperativismo de crédito tradicional, que sigue los principios de libre adhesión, democracia, participación económica y autogestión, además fomentan la educación, cooperación y el interés por la comunidad.
- **Cooperativa transformadora**, la practican los grandes grupos cooperativos y se trata de una opción cooperativa en sentido amplio que va dejando de lado los principios de democracia y participación económica de los socios, como resultado de una mayor dimensión y presencia en los mercados internacionales. Esto hace perder la visión cooperativista y supone un acercamiento a las sociedades mercantiles capitalistas. A nivel operativo, se extiende considerablemente su ámbito de actividad, prestando amplios servicios a todos los usuarios potenciales, al igual que puede realizar cualquier banco privado o caja de ahorros.

La actual figura jurídica del SIP estaría agrupada en esta estrategia, dado que adecuadamente gestionada garantiza un mejor acceso a los mercados de financiación mayorista y, por ende, facilita el crecimiento, aunque imponga una mayor disciplina de riesgos y una mayor coordinación de las políticas de gestión de balance.

Los grandes grupos cooperativos crediticios de España tienen que presentar como objetivo crecer y converger con el modelo de grandes bancos cooperativos europeos, como Rabobank en Holanda y Crédit Agricole en Francia, los cuales

controlan entre un 20% y un 30% de sus mercados financieros. Estas entidades constituyen el modelo más eficiente para las entidades cooperativas en la actualidad y para alcanzarlo se tienen que llevar a cabo las siguientes estrategias:

- Ser la banca minorista en el entorno nacional.
- Expandirse a Hispanoamérica y Portugal, por la necesidad de alcanzar nuevos mercados y oportunidades.
- Desarrollar actividad de banca privada.
- Especializarse en determinados segmentos de banca corporativa, ofertando de un servicio diferenciado de alta calidad.
- Ofertar productos más útiles para captar nuevos clientes y fidelizar a los existentes.
- Impulsar la banca electrónica.

Para garantizar la viabilidad futura los grandes grupos cooperativos crediticios deben considerar la creación e impulso de grupos empresariales, donde las cooperativas de crédito ejerzan un papel importante en la dirección de éstos, una vez superados los principios cooperativistas y sus características estén en línea con los de un mercado capitalista global.

¿En qué grado dependen del sector financiero global y cómo esta dependencia influye en su supervivencia?

El sector financiero global influye poderosamente a la economía de mercado y, por extensión, al mundo desarrollado. Es tal la importancia de este sector, que constituye un referente de atención prioritaria para los principales organismos nacionales e internacionales que regulan y supervisan el sistema financiero, debido principalmente a su descomunal poder y dimensión, su creciente sofisticación y a las consecuencias de su comportamiento para la sociedad.

La economía y los mercados financieros están en permanente proceso de cambio, pero es cierto que el período actual plantea incertidumbres e inquietudes para el sector bancario. La banca cooperativa ha sabido aprovechar varias oportunidades que este convulso entorno le ha proporcionado, se ha posicionado como la banca social, pero debe afrontar el reto de su renovación operativa y relacional y anticipar los cambios económicos, sociales y tecnológicos.

La prueba de la gran influencia que tiene el sector financiero global en la banca cooperativa en España es la crisis financiera y bancaria de 2008, dado que fue el inicio y la causa del gran proceso de concentración. Otro de los efectos de la crisis fue que la imagen del sector financiero en la sociedad se deterioró, lo que favoreció la aparición de modalidades alternativas a los canales tradicionales de intermediación financiera y la entrada de nuevos competidores tecnológicos. Al mismo tiempo se impuso una mayor regulación de los mercados internacionales, que unida a la drástica caída de los márgenes como consecuencia de la política monetaria expansiva, provocó una reducción de la rentabilidad de la actividad bancaria.

En definitiva, la dependencia de las cooperativas con el sector financiero global es enorme, como resultado de un mundo globalizado, donde los mercados financieros están interrelacionados, en los que se operan con instrumentos y monedas internacionales. Para reducir esta dependencia y garantizar la supervivencia de las cooperativas de crédito, éstas deben diferenciarse, liderando el modelo de banca social, ser eficientes y estar bien gobernadas.

¿Qué futuro les depara a las cooperativas de crédito?

El cooperativismo de crédito, en general, se encuentra hoy en día en una encrucijada de cara a enfrentar a la nueva economía tecnificada y globalizada que se avecina. La gran incógnita para el futuro de la banca cooperativa en España es si va a ser capaz de sobrevivir compitiendo en un entorno financiero cada vez más complejo, agresivo y globalizado mediante la permanente redefinición de su cultura empresarial y de su modelo de negocio.

El proceso de concentración del sector va a perdurar, con la finalidad de que en el futuro las entidades sean más grandes, eficientes e innovadoras y que tengan capacidad para resolver los desafíos del futuro, que son:

- Continuar en su evolución como modelo de banca especializada, compatible con los servicios que ofrece el modelo de banca universal.
- Mejorar la eficiencia de la gestión mediante la introducción de políticas flexibles, dinámicas y que motiven al personal.
- Aplicar estrategias de cooperación y/o de concentración, mejorar la utilidad de las acciones comerciales y gestionar de forma eficaz el nuevo modelo de negocio de banca multicanal.

- Potenciar negocios complementarios con venta cruzada de productos.
- Mejorar sus sistemas internos de control de riesgos y fomentar la transparencia y el buen gobierno corporativo.

Otro hecho destacado es que en la actualidad no se fomenta la creación de nuevas cooperativas de crédito de ningún tipo, en parte porque las características del mercado financiero actual no combinan con los principios cooperativistas. Además, el sector de cooperativas de crédito en España no goza de ayudas públicas, ni de tantos privilegios como en el caso de otros países, haciéndose patente el escaso apoyo de las instituciones gubernamentales a la banca social en la reforma del sector de las cajas de ahorro, que supuso prácticamente su extinción, imponiendo a la fuerza una alternativa más mercantilista.

Por lo tanto, no podemos afirmar con rotundidad la supervivencia de las cooperativas de crédito, sobre todo para las que siguen la estrategia cooperativa original, al ser una alternativa difícil en el actual entorno financiero. Si no se modifica la idea de negocio ni se suman más cooperativas al sector, la presencia de la banca cooperativa en el mercado financiero global será aún más residual, sin influencia y a expensas de las decisiones de los grandes bancos comerciales. Por ello las cooperativas que practican e impulsan la alternativa cooperativa transformadora ganan posibilidades de permanecer en el tiempo, pero la decisión debe ser tomada con determinación y sin perder tiempo. El grupo cooperativo más importante del sector y con mayores posibilidades de impulsar esta alternativa es el grupo cooperativo Cajamar. El resto de grupos todavía tienen oportunidad de reaccionar pero al contar con menos recursos el cambio será complicado y con probabilidades de éxito más inciertas.

Bibliografía

- Alda García, M., Asso Sanz, J., & Marco Sanjuán, I. (2017). *Las cooperativas de crédito en España tras la reestructuración del sector financiero*.
- Álvarez Layna, J. R. (2015). *Robert Owen, socialista utópico*.
- Arango Jaramillo, M. (2005). *Manual de cooperativismo y economía solidaria*.
- Belmonte Ureña, L. J. (2007). *El Sector de Cooperativas de Crédito en España: un estudio por Comunidades Autónomas. Análisis de su eficiencia y dimensión (1995-2003)*.
- Belmonte Ureña, L. J., & Cortes García, F. J. (2010). La concentración del sector de cooperativas de crédito en España.
- Encinas Duval, B. (2010). Las Cajas Rurales frente a la crisis. Comportamiento de los diferentes modelos de negocio en función de la conformación de su Eficiencia Operativa.
- Mesa, M. (1988). *El Grupo Asociado BCA-CRA y el futuro del crédito cooperativo*.
- Palomo Zurdo, R. J. (2004). *Banca cooperativa y economía social en Europa*.
- Palomo Zurdo, R. J., & Valor Martínez, C. (2001). *Banca cooperativa: Entorno Financiero y Proyección Social*.
- Rodríguez Saiz, L., Parejo, J. A., Cuervo, A., & Calvo, A. (2003). *Manual de Sistema Financiero Español*.
- Romero Civera, A. (2010). *La fiscalidad aplicada a cooperativas en Europa y la reforma del régimen fiscal en España*.
- Sanchis Palacio, J. R. (2001). *Panorama actual sobre la investigación en economía social y cooperativa en España desde la perspectiva estratégica*.
- Soler Tormo, F. V. (2002). *La identidad cooperativa como garantía de futuro: Las cooperativas de crédito ante la trivialización de sus principios*.
- Soriano Hernández, J. F. (2015). *Análisis Estratégico de los grupos empresariales*.
- UNACC. (2007). *Banca cooperativa: Oportunidades de desarrollo*.
- UNACC. (2008, 2015). *Informes Anuales*.
- Vargas Vasserot, C. (2014). *Las cooperativas de crédito y su posición dentro del modelo cooperativo. Integración frente a diferenciación en el marco de la reforma del sistema financiero*.
- Zurdo, P., & Gordon, M. (1999). *Evaluación de la Banca Cooperativa*.